



КАЗАКСТАН КОР БИРЖАСЫ
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по простым акциям и облигациям первого выпуска,
АО "RG Brands" выпущенным в пределах первой облигационной программы

11 июля 2006 года

г. Алматы

Акционерное общество "RG Brands", краткое наименование – АО "RG Brands" (в дальнейшем именуемое "Компания"), представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил биржи, для прохождения процедуры листинга простых акций (НИН – KZ1C46310013) и облигаций (НИН – KZPC1Y05B980) Компании первого выпуска, выпущенных в пределах облигационной программы, по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Компании в официальный список биржи категории "А" проводится третий раз, начиная с 2001 года. Последний раз экспертиза проводилась в январе 2003 года при включении в официальный список биржи категории "А" облигаций Компании третьего выпуска.

Компания в полном объеме и своевременно исполняет листинговые обязанности по представлению информации о своей деятельности.

Настоящее заключение составлено на основании данных, представленных Компанией. Всю ответственность за достоверность информации, представленной на биржу в целях составления настоящего заключения, несет Компания.

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ

Дата первичной государственной регистрации:	22 июня 1998 года
Дата последней государственной перерегистрации:	17 февраля 2004 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Место нахождения (адрес):	Республика Казахстан, 050034, г. Алматы, пр. Райымбека, 2126.

Основные виды деятельности – производство и реализация натуральных соков, напитков, молока и молочных продуктов; маркетинговая деятельность.

По состоянию на 01 апреля 2006 года Компания владела акциями АО "PRG Bottlers" (г. Алматы; 100% от общего количества размещенных акций), а также имела доли участия в оплаченных уставных капиталах ТОО "Uni Commerce Ltd" (99,9%), ТОО "Tealand" (100%), ТОО "Космис" (100%), ТОО "RG Brands Kazakhstan" (100%) (все – г. Алматы) и ОсОО "Express Trading" (г. Бишкек, Кыргызстан; 99,9%).

По состоянию на 01 апреля 2006 года Компания имела один филиал в г. Алматы, общая численность сотрудников Компании на указанную дату составляла 940 человек.

24 октября 2004 года международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service присвоило Компании долгосрочный рейтинг по главному необеспеченному долгу в иностранной валюте на уровне В3, а также долгосрочный главный подразумеваемый рейтинг на уровне В2, прогноз – "стабильный".

О деятельности Компании

Первоначально Компания была зарегистрирована 22 июня 1998 года как ТОО "RG Brands". В марте 2001 года Компания была реорганизована в акционерное общество и зарегистрирована под наименованием "ОАО "RG Brands"", 17 февраля 2004 года Компания была перерегистрирована под наименованием "АО "RG Brands"".

В 1999 году Компанией был заключен договор лизинга с Tetra Pak Service LTR (г. Лозанна, Швейцария) о поставке Компании оборудования по производству, розливу и упаковке натуральных соков и нектаров в бумажную упаковку, и было запущено производство натуральных соков в этой упаковке.

В декабре 2002 года ТОО "Resmi Group Ltd" передало Компании в счет оплаты ее 773.022 простых акций 100%-ную долю в уставном капитале ТОО "Tealand" и 100% размещенных акций АО "PRG Bottlers".

Дочерняя организация Компании АО "PRG Bottlers" производит прохладительные газированные напитки на основе заключенного им в 1998 году с Pepsi Cola Inter. Cork (г. Корк, Ирландия) франчайзингового соглашения. Суммарные производственные мощности АО "PRG Bottlers" по выпуску газированных напитков составляют 100,8 млн литров напитков в год. Дочерняя организация Компании ТОО "Tealand" занимается расфасовкой чая. Производственные мощности ТОО "Tealand" позволяют осуществлять расфасовку 18,4 млн кг чая в год.

В январе 2004 года Компания приобрела 100%-ную долю в оплаченном уставном капитале ТОО "Uni Commerce Ltd" (дистрибуторская деятельность) и 100%-ную долю в ТОО "Космис".

ТОО "Космис" производит ультрапастеризованное молоко с торговыми марками "Nestle" и "Miss" в тетрапакетах объемом 200, 500 мл и 1 литр с содержанием жира 1,5%, 2,5%, 3,0%, 3,2% и 3,5%. Производство ТОО "Космис" ультрапастеризованного молока с торговыми марками "Nestle" и "Miss" осуществляется на основе заключенного им в 2004 году франчайзингового соглашения с Nestle World Trade (г. Веве, Швейцария). В августе 2005 года ТОО "Космис" начало производство ультрапастеризованного молока в тетрапакетах емкостью 1 литр с собственной торговой маркой "Мое", в сентябре 2005 года – в упаковке тетрафино емкостью 200 мл и 1 литр с собственной торговой маркой "Зорька".

В марте 2004 года Компания приобрела 99,9%-ную долю в оплаченном уставном капитале ОсОО "Express Trading" (дистрибуторская деятельность).

В 2005 году Компания начала производство снеков (сухарики, чипсов, кукурузных палочек) с торговой маркой "Гризли" и консервированной продукции (томатов, огурцов, перца и другой продукции) с торговой маркой "Браво".

В апреле 2006 года Компания учредила дочернюю организацию ТОО "RG Brands Kazakhstan" (инвестиционная деятельность).

В 2004–2005 годах Компанией и ее дочерними организациями ТОО "Tealand", АО "PRG Bottlers" и ТОО "Космис" были разработаны и внедрены интегрированные системы менеджмента, которые соответствуют требованиям международного стандарта ISO 9001:2000 (система менеджмента качества), что подтверждено сертификатами фирмы SGS (г. Цюрих, Швейцария).

Таблица 1

Основные финансовые показатели дочерней организаций Компании АО "PRG Bottlers"

тыс. тенге			
Показатель	на 01.01.05	на 01.01.06	на 01.04.06
Активы	4 804 946	4 283 985	4 221 117
Собственный капитал	750 000	2 187 800	2 266 212
	за 2004 год	за 2005 год	за 3 месяца 2006 года
Доходы от реализации	2 185 493	3 467 966	1 196 433
Чистый доход	980 111	151 011	65 075

Таблица 2

Основные финансовые показатели дочерней организаций Компании ТОО "Tealand"

тыс. тенге			
Показатель	на 01.01.05	на 01.01.06	на 01.04.06
Активы	567 416	900 566	1 163 125
Собственный капитал	(24 402)	(12 645)	103 170
	за 2004 год	за 2005 год	за 3 месяца 2006 года
Доходы от реализации	1 817 903	2 130 960	699 626
Чистый доход (убыток)	(22 004)	11 758	115 816

Таблица 3

Основные финансовые показатели дочерней организаций Компании ТОО "Uni Commerce Ltd"

тыс. тенге			
Показатель	на 01.01.05	на 01.01.06	на 01.04.06
Активы	108 234	5 917 167	9 607 947
Собственный капитал	456 379	1 872	2 095
	за 2004 год	за 2005 год	за 3 месяца 2006 года
Доходы от реализации	13 038 699	13 509 598	3 430 011
Чистый доход	262 089	523 691	156 090

Таблица 4

Основные финансовые показатели дочерней организаций Компании ТОО "Космос"

тыс. тенге		
Показатель	на 01.01.06	на 01.04.06
Активы	368 928	455 759
Собственный капитал	0*	0*
	за 2005 год	за 3 месяца 2006 года
Доходы от реализации	557 202	250 766
Чистый доход	1 921	22 385

* Собственный капитал равен нулю в связи с наличием непокрытых убытков прошлых лет.

Таблица 5

Основные финансовые показатели дочерней организаций Компании ОсОО "Express Trading"

тыс. тенге		
Показатель	на 01.01.06	на 01.04.06
Активы	139 998	146 541
Собственный капитал	5 163	13 410
	за 2005 год	за 3 месяца 2006 года
Доходы от реализации	523 373	137 539
Чистый доход	7 137	1 342

Проект Компании по развитию производства

Проект Компании по развитию ее производства включает в себя увеличение производственных мощностей за счет строительства дополнительного производственного здания и складских помещений, приобретение и установку дополнительного оборудования для производства газированных и негазированных напитков, а также оборудования для упаковки готовой продукции.

Прогноз доходов и расходов Компании и движения ее денег на 2006–2011 годы сделан Компанией на основании роста объема ее продаж за счет ввода в действие дополнительных производственных мощностей по выпуску газированных и негазированных напитков.

Таблица 6

Прогноз доходов и расходов Компании на 2006–2011 годы

тыс. тенге						
Статьи	2006 год	2007 год	2008 год	2009 год	2010 год	2011 год
Доход от реализации продукции	23 172 889	31 416 539	41 030 149	49 236 179	54 159 797	56 867 787
Себестоимость продукции	16 632 102	22 735 834	29 756 600	34 220 090	36 957 698	38 805 583
Валовый доход	6 540 787	8 680 705	11 273 549	15 016 089	17 202 099	18 062 204
Общие и административные расходы	1 850 610	1 842 040	1 871 207	2 151 888	2 234 039	2 440 241
Расходы по реализации	2 669 557	3 222 807	4 068 179	4 556 360	4 829 742	5 071 229
Операционный доход	2 020 620	3 615 858	5 334 163	8 307 840	10 048 318	10 550 734
Положительная курсовая разница	248	–	–	–	–	–
Доход от неосновной деятельности	578 543	848 012	1 016 898	1 149 095	1 229 531	1 291 008
Расходы на финансирование	443 889	619 018	701 686	813 956	879 072	923 026
Доход до налогообложения	2 155 522	3 844 852	5 649 375	8 642 979	10 398 777	10 918 716
Расходы по подоходному налогу	160 000	190 000	250 000	300 000	300 000	315 000
Чистая прибыль до выплаты дивидендов	1 995 522	3 654 852	5 399 375	8 342 979	10 098 777	10 603 716
Расходы на дивиденды	200 000	500 000	2 000 000	2 500 000	3 000 000	–
Чистая прибыль после выплаты дивидендов	1 795 522	3 154 852	3 399 375	5 842 979	7 098 777	10 603 716

Прогноз движения денег Компании на 2006–2011 годы

тыс. тенге

Статьи	2006 год	2007 год	2008 год	2009 год	2010 год	2011 год
Операционная деятельность						
Чистая прибыль	1 995 522	3 654 852	5 399 375	8 342 979	10 098 777	10 603 716
Амортизация	933 186	1 290 080	1 938 906	2 617 523	3 743 058	3 930 211
Товарно-материальные запасы	(1 534 161)	(1 100 000)	(1 200 000)	(1 560 000)	(1 872 000)	(2 000 000)
Дебиторская задолженность и прочие активы	192 096	300 000	(100 000)	(135 000)	(202 500)	(300 000)
Кредиторская задолженность	675 392	890 000	1 410 000	–	–	–
Налоги к уплате	37 203	–	–	–	–	–
Прочая кредиторская задолженность и отложенные обязательства	479 719	(200 000)	–	–	–	–
Чистое движение денег от операционной деятельности	2 778 957	4 834 932	7 448 281	9 265 502	11 767 335	12 233 927
Инвестиционная деятельность						
Приобретение основных средств (Приобретение) / выбытие материальных активов	(1 788 210)	(2 290 080)	(3 038 906)	(3 950 578)	(4 543 164)	(5 500 000)
Инвестиции для продажи	(343 345)	(1 901 061)	(2 579 375)	(3 611 125)	(4 333 350)	(6 000 000)
Отсроченные налоговые обязательства по долгосрочным активам	18 709	(51 222)	–	–	–	–
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	(2 089 327)	(4 265 389)	(5 618 281)	(7 561 703)	(8 876 514)	(11 500 000)
Движение денег от финансовой деятельности						
Финансовые инвестиции	(598 265)	(300 000)	(300 000)	(420 000)	(588 000)	(388 000)
Размещение облигаций	1 500 000	–	–	–	–	–
Вознаграждение к уплате	(139 412)	(130 000)	(365 000)	(120 000)	(120 000)	(60 000)
Погашение облигаций	–	–	(2 350 000)	–	–	(1 500 000)
Арендные платежи и накопленные проценты	26 003	10 000	10 000	–	–	–
Банковские займы	69 505	30 457	350 000	–	–	–
Счета к оплате и отложенные налоговые обязательства	(869 373)	(235 000)	–	–	–	–
Обязательства по финансовому лизингу	(913 764)	500 000	855 000	700 000	980 000	980 000
Кредиторская задолженность за поставку оборудования	450 766	75 000	50 000	70 000	98 000	98 000
Дивиденды к выплате	(200 000)	(500 000)	–	(2 080 000)	(2 960 000)	–
Доля меньшинства	49	49	49	49	49	49
Чистое движение денег от финансовой деятельности	(674 491)	(549 494)	(1 749 951)	(1 849 951)	(2 589 951)	(869 951)
Результаты движения денег	15 139	20 049	80 049	(146 152)	300 870	(136 024)
Деньги на начало года	90 153	105 292	125 341	205 390	59 239	360 108
Деньги на конец года	105 292	125 341	205 390	59 239	360 108	224 084

Согласно прогнозным расчетам Компании она до 2011 года сможет аккумулировать необходимые средства для погашения облигаций двух выпусков (облигаций третьего выпуска на сумму 2,3 млрд тенге в 2008 году, облигаций первого выпуска, выпущенных в пределах облигационной программы, на сумму 1,5 млрд тенге в 2011 году).

По состоянию на 01 апреля 2006 года величина лeverеджа Компании составляла 2,36, после размещения облигаций первого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, будет составлять 2,72.

Структура акций Компании по состоянию на 19 июня 2006 года

Общее количество объявленных акций (только простые), штук:	3.600.000
Общее количество размещенных акций, штук:	2.000.060
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	1.800.200

Первый выпуск акций Компании, состоящий из 705.000 простых акций суммарной номинальной стоимостью 705,0 млн тенге, был зарегистрирован Национальным Банком Республики Казахстан 05 сентября 2001 года. Второй выпуск акций Компании был зарегистрирован Национальным Банком Республики Казахстан 08 августа 2002 года и состоял из 1.095.000 простых акций. 27 июля 2005 года Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) был зарегистрирован

выпуск объявленных акций Компании (включающий предыдущие выпуски) в количестве 2.000.060 простых акций. 19 июня 2006 года АФН зарегистрировало изменения в проспект выпуска акций Компании, в соответствии с которыми количество объявленных простых акций Компании увеличилось до 3.600.000. Ведение системы реестров держателей акций Компании осуществляет АО "РЕЕСТР-СЕРВИС" (г. Алматы; лицензия АФН на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 20 июня 2005 года № 0406200402).

Акционеры Компании

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Компании по состоянию на 01 апреля 2006 года держателями ее акций, владеющими пятью и более процентами от общего количества размещенных акций Компании, являлись:

Таблица 8

Наименования и места нахождения	Простых акций, штук	Доля в общем количестве размещенных акций, %
ТОО "Resmi Group Ltd" (г. Алматы)	1 800 000	89,997
АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" (г. Алматы)*	200 060	10,003

* Номинальный держатель. Согласно данным АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" у него в номинальном держании на указанную дату находились акции восьми акционеров Компании – граждан Республики Казахстан, на долю каждого из которых приходилось менее пяти процентов от общего количества размещенных акций Компании.

Сведения о выплаченных дивидендах

Согласно уставу Компании решение о выплате дивидендов по ее простым акциям и их размере принимается общим собранием ее акционеров. Дивиденды по простым акциям Компании были начислены и выплачены только по итогам 2004 года в сумме 99,2 млн тенге (55,1 тенге на одну акцию). Дивиденды по акциям Компании по итогам 2005 года не начислялись в связи с тем, что годовое общее собрание ее акционеров за 2005 год еще проводилось.

Аффилированные организации Компании

Компания аффилирована со следующими организациями, контролируемые акционером Компании – ТОО "Resmi Group Ltd": ТОО "Resmi Commerce" (инвестиционная деятельность), АО "RG Securities" (брокерская и дилерская деятельность; управление инвестиционным портфелем), АО "ОИУПА Premier Asset Management" (инвестиционное управление пенсионными активами), ТОО "Казахэксперт" (охранная деятельность), ТОО "Magnetic" (инвестиционная деятельность), ТОО "Textile Group" (производство и реализация хлопчатобумажных тканей, пряжи, ватина, нетканых полотен и швейных изделий), ОАО "Текстильная компания АХБК" (производство и реализация хлопчатобумажных тканей, пряжи, нетканых полотен и швейных изделий), АО "Макта" (производство и реализация хлопчатобумажных тканей, пряжи, ватина, нетканых полотен и швейных изделий), ТОО "Almaty Cotton Plant" (производство и реализация хлопчатобумажных тканей, пряжи, нетканых материалов; изготовление и реализация швейных изделий), ТОО "Three A Ltd" (инвестиционная деятельность), ТОО "Ак Алтын" (торговая деятельность) (все – г. Алматы).

Продукция Компании

Компания производит 14 видов 100%-ных натуральных соков с торговой маркой "Да-Да", 17 видов 100%-ных натуральных соков с торговой маркой "Gracio" и 13 видов напитков из натуральных соков с торговой маркой "Нектар Солнечный", снеки с торговой маркой "Гризли" и консервированную продукцию с торговой маркой "Браво". Дочерняя организация Компании АО "PRG Bottlers" производит прохладительные газированные напитки с торговыми марками "Pepsi", "Pepsi Light", "7-UP", "Mirinda", "Agua Minirale" и "Pepsi Twist", дочерняя организация Компании ТОО "Космос" производит ультрапастеризованное молоко с торговыми марками "Nestle", "Miss", "Мое" и "Зорька", дочерняя организация Компании ТОО "Tealand" осуществляет расфасовку и реализацию чая с торговыми марками "Пиала" и "Инди".

Характеристика отрасли и конкуренты Компании

Рынок соков

По информации Компании в Республике Казахстан наблюдается значительный рост производства и потребления соков. Согласно данным исследования маркетинговой службы ТОО "Тетра Пак Казахстан Лтд" (г. Алматы) объем потребления соков в Республике Казахстан в долларах США в 2002 году составил 96 млн (6 литров на человека), в 2003 году – 136 млн (9 литров), в 2004 году – 177 млн (11 литров), в 2005 году – 220 млн (15 литров). Общий объем

производства соков в Казахстане к 2010 году должен достичь 350 млн долларов США (22 литра на человека).

Рынок прохладительных газированных напитков

По информации Компании казахстанский рынок прохладительных газированных напитков делится на бренды А и Б. Бренд А представлен двумя международными компаниями – Pepsi Co. Inc и The Coca-Cola Company (обе – г. Нью-Йорк, США), бренд Б – казахстанскими организациями. Начиная с конца 90-х годов прошлого столетия объем потребления прохладительных газированных напитков бренда Б сокращается, уступая брендам А. Согласно данным исследования ТОО "ACNielsen Kazakhstan" (г. Алматы) общий объем потребления прохладительных газированных напитков в Республике Казахстан в долларах США в 2002 году составил 164 млн (24 литра на человека), в 2003 году – 190 млн (26 литров), в 2004 году – 210 млн (30 литров), в 2005 году – 231 млн (30 литров). Общий объем производства прохладительных газированных напитков в Казахстане к 2010 году должен достичь 320 млн долларов США (34 литра на человека).

Рынок чая

Рынок чая в Республике Казахстан характеризуется своей стабильностью и слабо подвержен макроэкономическим изменениям. Однако потребление чая на душу населения постепенно снижается за счет роста потребления других напитков. Основная часть чайного рынка состоит из рассыпного чая, который импортируется из различных стран, преимущественно из Индии, Кении, Шри-Ланки и КНР. По данным маркетинговой службы Компании объем потребления чая в Республике Казахстан в долларах США в 2002 году составил 99 млн (1,4 кг на человека), в 2003 году – 105 млн (1,5 кг), в 2004 году – 110 млн (1,5 кг), в 2005 году – 116 млн (1,4 кг) и должен достичь к 2010 году около 132 млн долларов США (1,3 кг на человека).

Рынок ультрапастеризованного молока

Доля потребления ультрапастеризованного молока в Республике Казахстан составляет 3% от общего рынка молочных продуктов. Согласно данным маркетинговой службы ТОО "Тетра Пак Казахстан Лтд" объем потребления ультрапастеризованного молока в Республике Казахстан в долларах США в 2005 году составил 26 млн долларов против 11 млн в 2002 году и должен достичь к 2010 году 50 млн долларов США.

Рынок снеков и консервированных продуктов

По данным маркетинговой службы Компании в Республике Казахстан в 2005 году объем потребления снеков в долларах США составил около 60 млн долларов (к 2010 году должен достичь 101 млн), консервированных продуктов – 45 млн (к 2010 году – 108 млн). Компания планирует к 2010 году увеличить свою долю на рынке производства снеков в Казахстане до 16% с объемом продаж около 18 млн долларов США, консервированных продуктов – до 11% с объемом продаж около 14 млн долларов США.

Конкурененты Компании

Основными конкурентами Компании на казахстанском рынке производства натуральных соков являются АО "Raimbek Bottlers" (г. Алматы; доля на рынке в 2005 году – 38%), ТОО "Либелла Боттлерс Алматы" (г. Алматы; 10%) и ТОО СП "Кока-Кола Алматы Боттлерс" (г. Алматы; 7%), газированных прохладительных напитков – ТОО СП "Кока-Кола Алматы Боттлерс" (40%), ультрапастеризованного молока – АО "Raimbek Bottlers" (55%), ТОО "Фуд-Мастер" (г. Алматы; 7%), на рынке расфасовки чая – JV Gokal Ceylon Ltd (г. Коломбо, Шри-Ланка; 34%), ТОО "Алматинский чай" (г. Алматы; 15%), ООО "Orimi" (г. Санкт-Петербург, Россия; 7%), ООО "Unilever" (г. Москва, Россия; 4%), на рынке снеков – ООО "Сибирский берег" (г. Новосибирск, Россия; 48%) и ООО "Бриджтаун" (г. Москва, Россия; 17%).

По информации Компании в 2005 году ее доля на казахстанских рынках производства натуральных соков составила 21%, газированных прохладительных напитков – 20%, ультрапастеризованного молока – 17%, расфасовки чая – 17%, производства снеков – 2%.

Поставщики сырья и потребители продукции

Поставщиками сырья для производства Компанией соков является фирма Chalis Int. Inv. LLC (г. Гуаньчжоу, КНР; концентраты соков), газированных прохладительных напитков – фирма Pepsi Cola Inter. Cork (концентраты), чайного сырья – фирмы Asian Tea & Export и Global Export (обе – г. Калькутта, Индия), фирма Van Rees (г. Роттердам, Королевство Нидерландов), фирмы Amazon и Exrolanka (обе – г. Коломбо, Шри-Ланка), фирма LAB International (г. Момбаса, Кения), молока – ТОО "Сары-Агаш" (г. Костанай), ООО "Владимировское" (г. Владимир, Россия), ТОО "Ак-Кудук" (г. Костанай), ЧП Жусупов (пос. Шок Карагай, Акмолинская обл.). Кроме того, Компания организовала 26 оборудованных пунктов приема для закупки сырого молока у индивидуальных производителей, из которых в настоящее время действуют 24. Поставку Компании материалов для производства упаковок осуществляет фирма Tetra Pak Service LTR (г. Лозанна, Швейцария).

По информации Компании ее крупными поставщиками по состоянию на 01 апреля 2006 года являлись фирмы Chalis Int. Inv. LLC (поставка концентратов для производства соков; 25,8% от общего объема закупок Компании), Pepsi Cola Inter. Cork (поставка концентратов для производства газированных напитков; 24,2%), Tetra Pak Service LTR (упаковочный материал; 10,6%), KP Chemical Cork (г. Сеул, Республика Корея; полиэтилентерефталат; 10,2%), Vinmar Inter. Cork (г. Хьюстон, США; полиэтилентерефталат; 10,1%).

Реализацию своей продукции Компания осуществляет путем прямых продаж через филиал в г. Алматы и собственные дистрибьюторские организации – ТОО "Uni Commerce" и ОсОО "Express Trading", а также через сторонние дистрибьюторские организации, которые закупают продукцию Компании и поставляют ее конечным потребителям. Конечными потребителями продукции Компании являются сети магазинов ТОО "Скиф Сауда", ТОО "Интергросс", ТОО "Интерфуд", ТОО "Сапар", ТОО "Рамбутя", ТОО "Оптовый Клуб" (все – г. Алматы), ТОО "Пятерочка" (г. Санкт-Петербург, Россия) и другие, расположенные во всех крупных городах Казахстана, при этом доля каждого из потребителей в общем объеме продаж Компании составляет менее одного процента.

По информации Компании объем продукции, поставленной Компанией на экспорт, составил за 3 месяца 2006 года 137,5 млн тенге (3,8% от общего объема продаж Компании), в том числе соков и сокосодержащих напитков – 57,6 млн тенге (6,8% от общего объема продаж соков и сокосодержащих напитков), газированных прохладительных напитков – 43,7 млн тенге (5,2% от общего объема продаж газированных прохладительных напитков), расфасованного чая – 16,6 млн тенге (2,4% от общего объема продаж расфасованного чая), прочая реализация – 19,7 млн тенге (2,0% от прочей реализации). Компании экспортирует свою продукцию в Россию, Узбекистан и Кыргызстан.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОМПАНИИ

До 2005 года Компания составляла свою финансовую отчетность в соответствии с требованиями казахстанских стандартов бухгалтерского учета (КСБУ). С 2005 года Компания составляет свою финансовую отчетность в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

Аудит финансовой отчетности Компании за 1999–2002 годы, подготовленной по КСБУ, проводился фирмой PricewaterhouseCoopers, за 2003–2005 годы, подготовленной по МСФО, – фирмой Deloitte & Touche (обе – г. Алматы).

В аудиторском отчете Deloitte & Touche за 2005 год отмечено, что в 2005 году Компания ввела систему долевых опционов в отношении некоторых своих работников. В течение 2005 года Компания распределила среди своих работников 53.409 простых акций по цене размещения 1,0 тенге. В своем заключении аудитор отметил, что Компания отразила данные операции исходя из полученной прибыли, что не соответствует МСФО 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка", в соответствии с которым размещение акций должно отражаться по их справедливой стоимости, а также МСФО 2 "Выплаты, основанные на акциях", в соответствии с которым дисконт между полученной прибылью и справедливой стоимостью долевых опционов относится на расходы в течение периода, когда сотрудник получает полное право на долевой опцион.

Согласно аудиторским отчетам фирм PricewaterhouseCoopers и Deloitte & Touche, за исключением вышеизложенного, финансовая отчетность Компании во всех существенных аспектах достоверно отражает ее консолидированное финансовое положение по состоянию на 01 января 2001–2003 годов и консолидированные результаты ее деятельности и движение денег за 2000–2002 годы в соответствии с КСБУ, консолидированное финансовое положение по состоянию на 01 января 2004–2006 годов и консолидированные результаты ее деятельности и движение денег за 2003–2005 годы – в соответствии с МСФО.

Данные аудированных консолидированных балансов Компании

тыс. тенге, если не указано иное

Показатель	на 01.01.03*		на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.01.06	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
АКТИВЫ	4 512 599	100,0	6 839 024	100,0	10 377 127	100,0	12 655 562	100,0
Долгосрочные активы	1 324 175	29,3	1 862 104	27,2	2 357 395	22,7	3 086 674	24,4
Основные средства, нетто	1 295 340	28,7	1 192 884	17,4	2 143 432	20,7	2 984 446	23,6
Гудвилл	–	–	–	–	68 026	0,7	68 026	0,5
Нематериальные активы, нетто	28 835	0,6	24 163	0,4	20 375	0,2	15 493	0,1
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	125 000	1,8	74 340	0,7	–	–
Инвестиции в наличии для продажи	–	–	520 057	7,6	–	–	–	–
Долгосрочные активы по отсроченному подоходному налогу	–	–	–	–	51 222	0,4	18 709	0,2
Текущие активы	3 188 424	70,7	4 976 920	72,8	8 019 732	77,3	9 568 888	75,6
Товарно-материальные запасы	939 725	20,8	1 133 111	16,6	2 781 810	26,8	3 365 839	26,6
Дебиторская задолженность	2 223 669	49,3	3 826 645	56,0	4 975 395	48,0	5 492 096	43,4
Инвестиции в наличии для продажи	–	–	–	–	–	–	56 655	0,4
Торговые инвестиции	–	–	–	–	177 212	1,7	501 735	4,0
Деньги	25 030	0,6	17 164	0,2	85 315	0,8	152 563	1,2
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2 938 368	100,0	4 935 100	100,0	7 280 574	100,0	8 733 504	100,0
Долгосрочные обязательства	783 748	26,7	3 068 463	62,2	3 013 240	41,4	2 922 409	33,5
Долгосрочные займы	501 131	17,1	640 152	13,0	211 027	2,9	150 038	1,7
Обязательства по размещенным облигациям	–	–	2 340 430	47,4	2 247 786	30,9	2 182 318	25,0
Обязательства по финансовой аренде	216 157	7,4	47 263	1,0	513 109	7,0	491 082	5,6
Кредиторская задолженность	65 295	2,2	39 453	0,8	35 889	0,5	81 916	1,0
Отсроченный подоходный налог	1 165	0,0	1 165	0,0	5 429	0,1	17 055	0,2
Текущие обязательства	2 154 620	73,3	1 866 637	37,8	4 267 334	58,6	5 811 095	66,5
Краткосрочные займы	743 093	25,3	284 905	5,8	356 816	4,9	970 608	11,1
Обязательства по размещенным облигациям	622 400	21,2	–	–	–	–	–	–
Кредиторская задолженность (включая аккредитивы)	613 347	20,9	1 289 605	26,1	3 501 337	48,0	4 308 827	49,4
Обязательства по финансовой аренде	120 014	4,0	184 557	3,8	201 877	2,9	203 997	2,3
Ценные бумаги, проданные по операциям репо	–	–	–	–	100 130	1,4	178 251	2,0
Проценты к выплате	55 766	1,9	105 570	2,1	107 174	1,4	149 412	1,7
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	1 574 231	100,0	1 903 924	100,0	3 096 553	100,0	3 922 058	100,0
Уставный капитал	1 478 023	93,9	1 478 023	77,6	1 800 000	58,1	1 800 053	46,0
Резерв переоценки	–	–	121 282	6,4	–	–	1 881	0,0
Нераспределенный доход	96 208	6,1	304 619	16,0	1 296 515	41,9	2 120 091	54,0
Доля меньшинства	–	–	–	–	38	0,0	33	0,0

* Сравнительные данные из аудиторского отчета за 2003 год.

Активы Компании

По данным аудированной консолидированной финансовой отчетности активы Компании за период с 01 января 2003 года по 31 декабря 2005 года выросли на 8,1 млрд тенге (в 2,8 раза). Основными статьями прироста активов Компании за указанный период являлись краткосрочная дебиторская задолженность (3,3 млрд тенге или 40,1% от общей суммы прироста активов Компании), товарно-материальные запасы (2,4 млрд тенге или 29,8%) и остаточная стоимость основных средств (1,7 млрд тенге или 20,7%).

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Компании ее активы за 3 месяца 2006 года увеличились относительно начала года на 1,3 млрд тенге или на 10,1% в результате прироста остаточной стоимости основных средств на 659,9 млн тенге (на 22,1%), товарно-материальных запасов на 474,7 млн тенге (на 14,1%), дебиторской задолженности на 131,3 млн тенге (на 2,4%) и прочих активов на 10,8 млн тенге (на 1,3%).

По состоянию на 01 апреля 2006 года в структуре остаточной стоимости основных средств Компании 27,0% (984,2 млн тенге) приходилось на незавершенное строительство (строительство дополнительных линий по производству сокодержающих напитков, молочной продукции и расфасовке чая).

Таблица 10

**Данные неаудированного консолидированного баланса Компании
по состоянию на 01 апреля 2006 года**

Показатель	на 01.01.06*		на 01.04.06	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
АКТИВЫ	12 633 586	100,0	13 910 274	100,0
Долгосрочные активы	3 086 674	24,4	3 778 251	27,2
Основные средства	2 984 446	23,6	3 644 364	26,2
Нематериальные активы	83 519	0,7	82 340	0,6
Долгосрочные финансовые инвестиции	–	–	11 202	0,1
Инвестиции в ассоциированные организации	–	–	21 451	0,2
Расходы будущих периодов	–	–	185	0,0
Активы по отсроченному подоходному налогу	18 709	0,1	18 709	0,1
Текущие активы	9 546 912	75,6	10 132 023	72,8
Товарно-материальные запасы	3 365 839	26,7	3 840 564	27,6
Дебиторская задолженность	5 470 121	43,3	5 601 392	40,2
Краткосрочные финансовые инвестиции и деньги	710 952	5,6	690 067	5,0
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	8 711 506	100,0	9 770 063	100,0
Долгосрочные обязательства	3 126 406	35,9	3 518 304	36,0
Займы (включая обязательства по размещенным облигациям)	2 332 356	26,8	2 509 278	25,6
Долгосрочная кредиторская задолженность (обязательства по финансовой аренде)	776 995	8,9	991 971	10,2
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	17 055	0,2	17 055	0,2
Текущие обязательства	5 585 100	64,1	6 251 759	64,0
Займы (включая аккредитивы)	3 729 570	42,8	4 494 997	46,0
Краткосрочная кредиторская задолженность	1 855 530	21,3	1 756 762	18,0
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	3 922 080	100,0	4 140 212	100,0
Уставный капитал	1 800 053	45,9	1 800 200	43,5
Дополнительный неоплаченный капитал	1 881	0,1	3 989	0,1
Нераспределенный доход отчетного периода	922 788	23,5	215 865	5,2
Нераспределенный доход прошлых лет	1 296 515	33,0	2 120 113	51,2
Дивиденды выплаченные	(99 100)	(2,5)	–	–
Доля меньшинства	33	0,0	45	0,0

* Данные на начало года из консолидированного баланса Компании по состоянию на 01 апреля 2006 года.

По состоянию на 01 апреля 2006 года основными дебиторами Компании являлись ТОО "Resmi Group Ltd" (886,2 млн тенге или 16,1% от общей суммы дебиторской задолженности Компании; предварительная оплата за оказание юридических услуг), ТОО "Uni Commerce" (г. Костанай; 818,3 млн тенге или 14,9%; оказание временной финансовой помощи), ТОО "Nea Management" (г. Алматы; 401,3 млн тенге или 7,3%; оказание временной финансовой помощи) и ТОО "Top Trade" (г. Алматы; 302,2 млн тенге или 5,4%; оказание временной финансовой помощи). Указанная дебиторская задолженность является краткосрочной и подлежит погашению до конца 2006 года.

Обязательства Компании

По данным аудированной консолидированной финансовой отчетности Компании ее обязательства за период с 01 января 2003 года по 31 января 2005 года выросли на 5,8 млрд тенге или в 3 раза за счет прироста кредиторской задолженности на 3,7 млрд тенге (64,1% от общей суммы прироста обязательств Компании), обязательств по размещенным облигациям на 1,6 млрд тенге (26,9%), обязательств по финансовой аренде на 358,9 млн тенге (6,2%) и прочих обязательств на 287,8 млн тенге (5,0%) при сокращении объема привлеченных займов на 123,6 млн тенге.

По данным аудиторского отчета по состоянию на 01 января 2006 года краткосрочная кредиторская задолженность Компании на общую сумму 4,3 млрд тенге включала в себя обязательства по аккредитивам (2,8 млрд тенге; под поставку Компании сырья и материалов), задолженность за товары для реализации (556,1 млн тенге), за сырье и материалы (438,7 млн тенге), за оказанные услуги (301,1 млн тенге), за упаковочные материалы (84,3 млн тенге) и прочую кредиторскую задолженность и начисленные обязательства (206,3 млн тенге).

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Компании ее обязательства за 3 месяца 2006 года увеличились относительно начала года на 1,1 млрд тенге или на 12,2% в результате прироста обязательств по привлеченным займам (включая обязательства по размещенным облигациям) на 942,3 млн тенге (на 15,5%), долгосрочной кредиторской задолженности по финансовой аренде на 215,0 млн тенге (на 27,7%) при сокращении текущей кредиторской задолженности на 98,8,0 млн тенге (на 5,3%).

По состоянию на 01 апреля 2006 года в структуре текущей кредиторской задолженности Компании на сумму 1,8 млрд тенге 78,9% (1,4 млрд тенге) составляли расчеты с поставщиками и подрядчиками, 19,4% (341,6 млн тенге) – прочая кредиторская задолженность (начисленное вознаграждение к оплате, начисления по обязательным пенсионным взносам, задолженность по оплате труда и прочее), 1,5% (26,5 млн тенге) – авансы полученные и 0,2% (2,1 млн тенге) – задолженность перед бюджетом.

По состоянию на 01 апреля 2006 года долгосрочная кредиторская задолженность Компании на сумму 992,0 млн тенге представляла из себя задолженность за поставленное Компании оборудование по договорам финансового лизинга следующими организациями:

- Tetra Laval Inter. S.A. (г. Пулли, Швейцария) на сумму 592,5 млн тенге со ставкой вознаграждения по финансовой аренде 7,25% годовых и сроком погашения 23 декабря 2008 года и на сумму 80,5 млн тенге со ставкой вознаграждения 7,25% годовых и сроком погашения 31 декабря 2012 года
- Kronos A.G. (г. Неутраублинг, Германия) на сумму 318,9 млн тенге со ставкой вознаграждения по финансовой аренде 4,8% годовых и сроком погашения 31 декабря 2012 года

На указанную дату основными кредиторами Компании являлись фирмы Pepsi Cola Inter. Cork (123,5 млн тенге или 7,0% от общей суммы краткосрочной кредиторской задолженности Компании; поставка сырья), Tetra Pak Service LTR (102,4 млн тенге или 5,8%; поставка материалов), Chalis Int. Inv. LLC (81,4 млн тенге или 4,6%; поставка сырья), Van Rees (88,6 млн тенге или 5,0%; поставка сырья), Vinmar Inter. Cork (63,8 млн тенге или 3,6%; поставка упаковочных материалов), SC Johnson (г. Расин, США; 164,2 млн тенге или 9,4%; поставка товаров).

По состоянию на 01 апреля 2006 года Компания имела займы и аккредитивы (под поставку Компании сырья и материалов) от следующих казахстанских банков:

- АО "Банк ТуранАлем" на сумму 2,2 млрд тенге (аккредитив) со ставкой вознаграждения 8,0% годовых и сроком погашения в 2006 году
- АО "Ситибанк Казахстан" на сумму 1,1 млрд тенге со ставкой вознаграждения 9,0% годовых и сроком погашения 08 марта 2007 года
- АО "Казкоммерцбанк" на сумму 816,4 млн тенге (аккредитив) со ставкой вознаграждения 7,5% годовых и сроком погашения в 2006 году
- АО Дочерний Банк "Альфа-Банк" на сумму 175,9 млн тенге со ставкой вознаграждения 16,0% годовых и сроком погашения 21 июля 2007 года
- АО "Дочерний Акционерный Банк "ABN AMRO Банк Казахстан" на сумму 204,9 млн тенге (аккредитив) со ставкой вознаграждения 7,0% годовых и сроком погашения в 2006 году

Собственный капитал

По данным аудированной консолидированной финансовой отчетности Компании ее собственный капитал за период с 01 января 2003 года по 31 декабря 2005 года увеличился на 2,3 млрд тенге (в 2,5 раза), что было обусловлено приростом нераспределенного дохода на 2,0 млрд тенге и размещением акций на 322,0 млн тенге.

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Компании ее собственный капитал за 3 месяца 2006 года увеличился относительно начала года на 218,1 млн тенге или на 5,6% за счет прироста нераспределенного дохода на 215,9 млн тенге,

дополнительного неоплаченного капитала (резерва переоценки) на 2,1 млн тенге и размещения акций Компании на 147,0 тыс. тенге.

Таблица 11

**Данные аудированных консолидированных отчетов об изменениях
в собственном капитале Компании**

тыс. тенге

Показатель	Уставный капитал	Резерв переоценки	Нераспределенный доход	Капитал акционеров материнской компании	Доля меньшинства	Итого
На 01 января 2004 года	1 478 023	121 282	304 619	1 903 924	–	1 903 924
Чистая прибыль за год	–	–	991 896	991 896	(45)	991 851
Приобретение доли меньшинства	–	–	–	–	83	83
Переведено из резерва переоценки	–	(212 282)	–	(121 282)	–	(121 282)
Увеличение акционерного капитала	321 977	–	–	321 977	–	321 977
На 01 января 2005 года	1 800 000	–	1 296 515	3 096 515	38	3 096 553
Чистая прибыль за год	–	–	922 766	922 766	22	922 788
Приобретение доли меньшинства	–	–	–	–	(27)	(27)
Дивиденды	–	–	(99 190)	(99 190)	–	(99 190)
Прибыль от продажи инвестиций	–	1 655	–	1 655	–	1 655
Курсовая разница	–	226	–	226	–	226
Увеличение акционерного капитала	53	–	–	53	–	53
На 01 января 2006 года	1 800 053	1 881	2 120 091	3 922 025	33	3 922 058

Результаты деятельности Компании

По данным аудированной консолидированной финансовой отчетности Компании ее доходы от реализации продукции (далее – доходы от реализации) за 2005 год выросли относительно 2002 года на 12,6 млрд тенге или в 8,6 раза.

Доход Компании от реализации соков в 2002 году составил 916,5 млн тенге, в 2003 году – 1,2 млрд тенге, в 2004 году – 2,6 млрд тенге, в 2005 году – 3,2 млрд тенге, газированных напитков – 467,9 млн тенге, 1,7 млрд тенге, 2,5 млрд тенге и 4,4 млрд тенге соответственно.

Доходы от реализации расфасованного Компанией чая также демонстрируют тенденцию роста: 2002 год – 223,8 млн тенге, 2003 год – 1,0 млрд тенге, 2004 год – 2,1 млрд тенге, 2005 год – 2,6 млрд тенге.

Себестоимость реализованной продукции Компании (далее – себестоимость реализации) за 2005 год относительно 2002 года увеличилась на 8,4 млрд тенге (в 7,5 раза), при этом ее доля в доходах от реализации составляла в 2002 году 76,9%, в 2003 году – 79,4%, в 2004 году – 70,7%, в 2005 году – 67,5%. Основную долю в структуре себестоимости реализации Компании занимают сырье и материалы, которая составила в 2002 году 81,8%, в 2003 году – 88,3%, в 2004 году – 58,7%, в 2005 году – 65,9%.

Чистая прибыль Компании в 2003 году выросла относительно 2002 года на 141,7 млн тенге (в 3,1 раза), в 2004 году относительно 2003 года – на 783,4 млн тенге (в 4,8 раза). В 2005 году снижение чистой прибыли Компании относительно 2004 года на 69,1 млн тенге (на 7,0%) в основном обусловлено уменьшением доходов Компании от неосновной деятельности на 509,7 млн тенге (в 4,4 раза). В 2004 году из общей суммы доходов Компании от неосновной деятельности (657,1 млн тенге) 453,2 млн тенге были сформированы за счет отнесения на доход отрицательного гудвилла, образовавшегося в результате приобретения Компанией ТОО "Uni Commerce Ltd".

Данные аудированных консолидированных отчетов о доходах и расходах Компании

тыс. тенге, если не указано иное				
Показатель	за 2002 год*	за 2003 год	за 2004 год	за 2005 год
Доход от реализации продукции	1 664 357	3 945 145	10 713 306	14 309 912
Себестоимость	1 279 677	3 133 327	7 569 591	9 655 447
Валовый доход	384 680	811 818	3 143 715	4 654 465
Общие и административные расходы	83 243	276 918	1 156 296	567 599
Расходы по реализации	149 114	82 177	1 389 093	2 739 863
Процентные расходы	152 056	332 338	–	–
Доход от основной деятельности	267	120 385	598 326	1 347 003
Доход от неосновной деятельности, нетто	205 028	26 036	657 134	147 454
Доход (убыток) от курсовой разницы, нетто	(68 650)	62 016	119 836	105 443
Доля в убытке ассоциированных компаний	–	–	(32 808)	(20 542)
Доходы в виде вознаграждения	–	–	5 133	37 170
Процентные расходы	–	–	373 609	533 535
Прибыль до (расходов) / экономии по подоходному налогу	136 645	208 437	974 012	1 082 993
(Расходы) / экономия по подоходному налогу	(25)	(26)	17 839	(160 205)
Чистая прибыль за год	136 620	208 411	991 851**	922 788**
Доля меньшинства	(69 960)	–	–	–
Чистая прибыль с учетом доли меньшинства	66 660	208 411	991 851	922 788
По данным финансовой отчетности Компании рассчитано:				
Доходность продаж (ROS), %	23,11	20,58	29,34	32,53
Доходность капитала (ROE), %	4,23	10,95	32,03	23,53
Доходность активов (ROA), %	1,48	3,05	9,56	7,29
Балансовая стоимость одной акции, тенге	1 065,09	1 288,16	1 720,31	2 178,86
Прибыль на одну акцию, тенге	45,10	141,01	551,03	497,89

* Сравнительные данные из аудиторского отчета за 2003 год.

** В соответствии с требованиями МСФО с 2005 года чистая прибыль за год включает в себя долю меньшинства.

Данные неаудированного консолидированного отчета о доходах и расходах Компании за 3 месяца 2006 года

Показатель	тыс. тенге, если не указано иное
Доход от реализации продукции	3 609 363
Себестоимость	2 567 945
Валовый доход	1 041 418
Расходы периода	982 885
Общие и административные расходы	269 685
Расходы по реализации	542 254
Расходы по процентам	170 946
Доход от основной деятельности	58 534
Доход от неосновной деятельности	188 931
Доход до налогообложения	247 464
Подоходный налог	31 600
Чистый доход	215 864
По данным финансовой отчетности Компании рассчитано:	
Доходность продаж (ROS), %	28,85
Доходность капитала (ROE), %	5,21
Доходность активов (ROA), %	1,55
Балансовая стоимость одной акции, тенге	2 299,86

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Компании ее доходы от реализации за 3 месяца 2006 года выросли относительно соответствующего периода 2005 года на 817,6 млн тенге (на 29,3%), себестоимость реализации – на 598,0 млн тенге (на 30,4%), расходы периода – на 274,0 млн тенге (на 38,6%).

Чистый доход, полученный Компанией за указанный период, составил 215,9 млн тенге, что на 84,3 млн тенге или на 64,1% больше, чем за соответствующий период 2005 года.

Данные аудированных консолидированных отчетов о движении денег Компании

тыс. тенге

Показатель	за 2001 год	за 2002 год	за 2003 год	за 2004 год
Чистое увеличение денег от операционной деятельности	197 911	(632 355)	866 334	1 265 074
Чистое увеличение (уменьшение) денег от инвестиционной деятельности	(73 278)	(699 010)	(478 968)	(1 300 142)
Чистое увеличение (уменьшение) денег от финансовой деятельности	(106 490)	1 323 499	(319 215)	102 316
Итого увеличение (уменьшение) денег за период	18 143	(7 866)	68 151	67 248
Деньги дочерних компаний	4 869	–	–	–
Деньги на начало отчетного периода	2 018	25 030	17 164	85 315
Деньги на конец отчетного периода	25 030	17 164	85 315	152 563

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ КОМПАНИИ

Простые акции

Дата регистрации выпуска объявленных акций: 19 июня 2006 года

НИН: KZ1C46310013

Количество объявленных акций (только простые), штук: 3.600.000

Количество размещенных акций, штук: 2.000.060

Выпуск объявленных акций Компании внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером А4631.

Согласно уставу Компании решение о выплате дивидендов по ее простым акциям и их размере принимается общим собранием ее акционеров.

Облигации первого выпуска, выпущенные в пределах первой облигационной программы

Дата регистрации выпуска: 26 апреля 2006 года

Вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения

НИН: KZPC1Y05B980

Номинальная стоимость одной облигации, тенге: 1,0

Объем выпуска, тенге: 1.500.000.000

Количество облигаций, штук: 1.500.000.000

Ставка вознаграждения по облигациям: 8% годовых от номинальной стоимости облигации

Срок размещения и обращения: 5 лет

Дата начала обращения: с даты включения облигаций в официальный список биржи

Периодичность выплаты вознаграждения: 2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения

Дата начала погашения: через 5 лет с даты начала обращения

Первый выпуск облигаций Компании, выпущенных в пределах первой облигационной программы, внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером В98–1.

Перспекты выпуска объявленных акций Компании и ее облигаций первого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев ценных бумаг на их передачу (отчуждение).

Ведение системы реестров держателей допускаемых ценных бумаг Компании осуществляет АО "РЕЕСТР-СЕРВИС".

Финансовый консультант – АО "RG Securities" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 29 октября 2004 года № 0401200902).

Обязанности маркет–мейкера по простым акциям Компании и ее облигациям первого выпуска, выпущенным в пределах первой облигационной программы, принимает на себя АО "RG Securities".

Далее частично приводятся условия выпуска облигаций, в которых полностью сохранена редакция пунктов 4)–5) (частично) проспекта первого выпуска облигаций Компании, выпущенных в пределах первой облигационной программы.

"4) Периодом времени, применяемого для расчета вознаграждения, является календарный год. Выплата вознаграждения по облигациям будет производиться два раза в год по истечении каждых шести месяцев, из расчета 360 (триста шестьдесят) дней в году и 30 (тридцать) дней в месяце в течение всего срока обращения.

Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение по состоянию на начало последнего дня периода, за которое осуществляются эти выплаты. Выплата вознаграждения будет производиться в тенге путем перечисления денег с расчетного счета Эмитента на расчетные счета держателей облигаций в течение 5 (пяти) рабочих дней после дня, следующего за днем фиксации реестра держателей облигаций, обладающих правом на получение вознаграждения по облигациям.

В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет осуществляться в тенге при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан.

5) Погашение облигаций производится по номинальной стоимости одновременно с последней выплатой вознаграждения по облигациям, находящихся в обращении на Дату погашения облигаций. Погашение облигаций осуществляется путем перечисления денег на счета держателей облигаций, зарегистрированных регистратором в реестре держателей облигаций по состоянию на Дату погашения облигаций. Выплата номинальной стоимости и суммы последнего вознаграждения будет производиться в течение 5 (пяти) рабочих дней с Даты погашения облигаций.

В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, погашение облигаций будет осуществляться в тенге при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан."

СООТВЕТСТВИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ КОМПАНИИ ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А"

1. Собственный капитал Компании по данным ее аудированной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2006 года составлял 3,9 млрд тенге (3.807.823 месячных расчетных показателя), уставный капитал – 1,8 млрд тенге.
2. Объем продаж Компании по основной деятельности за 2005 год согласно ее аудированной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, составлял 14,3 млрд тенге (13.893.118 месячных расчетных показателей).
3. Как самостоятельное юридическое лицо Компания существует более трех лет.
4. Компания зарегистрирована в организационно-правовой форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Компании за 1999–2002 годы, подготовленной по КСБУ, проводился фирмой PricewaterhouseCoopers, за 2003–2005 годы, подготовленной по МСФО, – фирмой Deloitte & Touche.
6. Согласно представленным на биржу аудиторским отчетам фирм PricewaterhouseCoopers и Deloitte & Touche, по итогам 2001–2005 годов Компания прибыльна (2001 год – 21,1 млн тенге, 2002 год – 66,7 млн тенге, 2003 год – 208,4 млн тенге, 2004 год – 991,9 млн тенге, 2005 год – 922,8 млн тенге).
7. Согласно представленным на биржу документам Компания не имеет просроченной задолженности по исполнению обязательств по находящимся в обращении ценным бумагам, а также по другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Компании.

8. Количество объявленных простых акций Компании составляет 3.600.000 штук, суммарная номинальная стоимость облигаций Компании первого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, – 1,5 млрд тенге, количество облигаций – 1.500.000.000 штук.
9. Ведение системы реестров держателей простых акций Компании и ее облигаций первого, выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, осуществляет АО "РЕЕСТР-СЕРВИС".
10. Обязанности маркет–мейкера по простым акциям Компании и ее облигациям первого, выпуска, выпущенным в пределах первой облигационной программы, принимает на себя АО "RG Securities".
11. Проспекты выпуска объявленных акций Компании и ее облигаций первого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Все требования постановления Правления АФН "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 15 марта 2004 года № 63 для наивысшей категории листинга и листинговые требования категории "А" соблюдаются в полном объеме.

Председатель Листинговой комиссии

Алдамберген А.У

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Чудинова Г.Ю.